

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/10/2003

NIF
V83788398

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Administrador Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Société Générale
Ahorro Corp. Financiera, S.V. S.A.
Banesto
Cajamadrid
Devia
EBN Banco
InverCaixa
Natexis Banques Populaires

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Préstamo Subordinado
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Depositorio Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0358284000	31/10/2003 5.668	28.125,02 159.412.613,36 28,13%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9120% 17/09/2012 66,98 Bruto 54,25 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	17/09/2012 "Pass-Through"	Aa2sf	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	22.230,00 22.230.000,00 22,23%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7920% 17/09/2012 44,993520 Bruto 36,444751 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	17/09/2012 Predeterminada	Aa2sf	Aaa
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	56.772,52 10.673.233,76 56,77%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3120% 17/09/2012 194,49 Bruto 157,54 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0358284034	31/10/2003 94	56.772,52 5.336.616,88 56,77%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1120% 17/09/2012 313,08 Bruto 253,59 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		197.652.464,00	695.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)									
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual						
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
			% TACP Anual equivalente						
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	5,85	5,21	4,85	4,13	3,75	3,40	3,17
		Fecha	19/04/2018	30/08/2017	05/02/2017	30/07/2016	14/03/2016	06/11/2015	15/08/2015
	Sin amortización opcional *	Años	8,01	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50
		Fecha	15/06/2020	15/09/2019	15/12/2018	15/03/2018	15/09/2017	15/03/2017	15/12/2016
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	0,81	0,79	0,76	0,76	0,76	0,76	0,76
		Fecha	07/04/2013	28/03/2013	18/03/2013	18/03/2013	18/03/2013	18/03/2013	18/03/2013
	Sin amortización opcional *	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
		Fecha	15/12/2013	15/12/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,23	4,67	4,17	3,72	3,38	3,07	2,87
		Fecha	06/09/2017	14/02/2017	15/08/2016	02/03/2016	02/11/2015	12/07/2015	30/04/2015
	Sin amortización opcional *	Años	8,01	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50
		Fecha	15/06/2020	15/09/2019	15/12/2018	15/03/2018	15/09/2017	15/03/2017	15/12/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,69	6,08	5,54	5,08	4,67	4,31	4,00
		Fecha	22/02/2019	12/07/2018	28/12/2017	12/07/2017	13/02/2017	06/10/2016	12/06/2016
	Sin amortización opcional *	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76
		Fecha	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033	15/03/2033

Ejercicio de Amortización anticipada opcional cuando el Saldo Vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial.
Hipótesis de fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A		91,90%	181.642.613,36	12,70%	666.800.000,00
Serie A1		80,65%	159.412.613,36	81,56%	566.800.000,00
Serie A2		11,25%	22.230.000,00	14,39%	100.000.000,00
Serie B		5,40%	10.673.233,76	7,30%	18.800.000,00
Serie C		2,70%	5.336.616,88	4,60%	9.400.000,00
Emisión de Bonos			197.652.464,00		695.000.000,00
Fondo de Reserva		4,60%	9.092.013,34	2,30%	15.985.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.888.504,59	0,602%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	922.115,18		
Ints. cobrados ptes de ingreso	198.031,28		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		8.234.877,87	1,662%
Préstamo Subordinado C/P		857.135,47	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/10/2003

NIF
V83788398

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Administrador Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Société Générale
Ahorro Corp. Financiera, S.V. S.A.
Banesto
Cajamadrid
Devia
EBN Banco
InverCaixa
Natexis Banques Populaires

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Préstamo Subordinado
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Depositarario Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.726	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	196.809.019,61	695.013.382,53
Medio	41.643,89	70.963,18
Mínimo	32,79	5.243,43
Máximo	230.558,47	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	2,89%	3,54%
Mínimo	1,37%	2,51%
Máximo	6,00%	9,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	160	248
Mínimo	03/07/2012	15/08/2005
Máximo	31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,97%	1,23%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,41%	88,34%
M. Hipotecario Bancos	0,03%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,95%	6,72%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,65%	3,59%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,02%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,30%	0,33%	0,35%	0,70%
Tasa anual equivalente	3,78%	3,53%	3,89%	4,11%	8,07%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,20	6,77	0,07	8,77
10,01 - 20%	7,70	15,65	0,93	16,47
20,01 - 30%	13,10	25,49	3,30	25,76
30,01 - 40%	17,79	35,46	6,14	35,47
40,01 - 50%	24,32	45,04	10,24	45,31
50,01 - 60%	22,49	55,04	15,89	55,30
60,01 - 70%	10,98	63,30	20,98	65,19
70,01 - 80%	1,39	73,32	35,23	75,70
80,01 - 90%	0,02	80,24	5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado		42,32		63,24
Mínimo		0,03		4,32
Máximo		80,24		98,98

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,18%	15,28%
Aragón	11,77%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,08%	3,43%
Cantabria	0,46%	0,51%
Castilla y León	8,95%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,51%	3,48%
Cataluña	8,18%	8,33%
Ceuta	0,00%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,34%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia		0,02%
Islas Baleares	2,46%	3,14%
La Rioja	2,83%	2,67%
Madrid	9,82%	7,77%
Mejilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,69%	8,55%
Navarra	7,19%	6,77%
País Vasco	5,46%	4,77%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación		
		Principal	Intereses	Otros	Total					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	217	56.723,17	15.006,01	0,00	71.729,18	12,77	9.936.871,88	10.008.601,06	60,43	37,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	34.726,15	12.625,62	0,00	47.351,77	8,43	2.440.922,75	2.488.274,52	15,02	38,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	24.484,54	13.426,75	0,00	37.911,29	6,75	1.743.860,72	1.781.772,01	10,76	49,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	16.727,81	5.503,25	0,00	22.231,06	3,96	437.667,16	459.898,22	2,78	40,20
De > 6 a < 12 Meses	6	12.640,13	6.080,82	0,00	18.720,95	3,33	253.590,39	272.311,34	1,64	35,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	22.939,69	13.060,64	0,00	36.000,33	6,41	305.980,55	341.980,88	2,06	54,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	20.402,94	7.145,71	0,00	27.548,65	4,90	110.203,25	137.751,90	0,83	43,97
De ≥ 24 Meses	15	172.086,83	128.334,22	0,00	300.421,05	53,46	771.820,70	1.072.241,75	6,47	60,03
Subtotal	336	360.731,26	201.183,02	0,00	561.914,28	100,00	16.000.917,40	16.562.831,68	100,00	39,95
Dudosos (subjetivos)										
Caja Rural de Toledo	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	336	360.731,26	201.183,02	0,00	561.914,28		16.000.917,40	16.562.831,68		39,95